

Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y
Funcionarios del Poder Ejecutivo



LIQUIDACION PRESUPUESTARIA ENERO, 2015

Departamento de Planificación y Presupuesto (DPP)

Tegucigalpa, M.D.C.

Honduras, C.A.

CONTENIDO

- PRESENTACION	2
- A. PRESUPUESTO DE RECURSOS	3
I. INGRESOS CORRIENTES	5
II. DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA	7
- B. PRESUPUESTO DE EGRESOS	10
I. GASTOS CORRIENTES	12
II. GASTOS DE CAPITAL	14
III. ACTIVOS FINANCIEROS	17
- C. CIFRAS DE EFECTO NETO	22
- ANEXOS	23

EJECUCION PRESUPUESTARIA ENERO, 2015

PRESENTACION

El análisis e informe al 31 de Enero de 2015, de la ejecución del Presupuesto de Ingresos y Egresos del Instituto Nacional de Jubilaciones y Pensiones de los Empleados y Funcionarios del Poder Ejecutivo (INJUPEMP), se sustenta en los artículos 45 y 46 de la Ley Orgánica de Presupuesto, artículo 6 de las Normas Generales de la Ejecución Presupuestaria del 2015, Decreto No. 140-2014 del 18 de Diciembre del 2014.

A. PRESUPUESTO DE RECURSOS

El Presupuesto Total de Recursos Aprobado 2015, es de Lps. 6,751,446,552. En el cuadro No.1 “Resumen Ejecución de Recursos”, mostramos los ingresos percibidos y los valores presupuestados.

Cuadro No. 1 RESUMEN EJECUCION DE INGRESOS

Lempiras

CONCEPTO	PRESUPUESTO APROBADO 2015	PRESUPUESTO EJECUTADO		% Ejecución Anual	VALORES POR RECAUDAR
		ENERO, 2015	Acumulado al 31/01/2015		
I. INGRESOS CORRIENTES	4,051,446,552	472,922,629	472,922,629	11.7	3,578,523,923
Contribuciones Sector Publico	2,015,000,000	194,606,213	194,606,213	9.7	1,820,393,787
Contribuciones Patronales	1,270,000,000	123,203,979	123,203,979	9.7	1,146,796,021
Aportes Personales	709,000,000	69,017,245	69,017,245	9.7	639,982,755
Convenios Afiliación (otros)	36,000,000	2,384,989	2,384,989	6.6	33,615,011
Rentas de la propiedad	2,036,446,552	278,316,416	278,316,416	13.7	1,758,130,136
Intereses por prestamos	631,996,552	73,489,834	73,489,834	11.6	558,506,718
Intereses por depósitos	131,000,000	49,653,179	49,653,179	37.9	81,346,821
Intereses por títulos valores	1,251,000,000	154,489,891	154,489,891	12.3	1,096,510,109
Beneficios por Inversiones Emp.	10,500,000	-	-	-	10,500,000
Otros Derechos propios del Sistema	11,950,000	683,512	683,512	5.7	11,266,488
II. DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	2,700,000,000	218,482,749	218,482,749	8.1	2,481,517,251
Recup. Préstamos Personales	2,400,000,000	203,156,179	203,156,179	8.5	2,196,843,821
Recup. Préstamos Hipotecarios	250,000,000	12,812,496	12,812,496	5.1	237,187,504
Recup. Convenios San Pedro Sula	50,000,000	2,514,074	2,514,074	5.0	47,485,926
TOTAL RECURSOS	6,751,446,552	691,405,378	691,405,378	10.2	6,060,041,174

Cuadro No. 1.
CIFRAS REALES EJECUTADAS 2014/2015
Lempiras

CONCEPTO	EJECUTADO REAL ACUMULADO		VARIACIONES	
	ENERO, 2014	ENERO, 2015	Resultado	%
I. INGRESOS CORRIENTES	529,867,055	472,922,629	56,944,426	10.7
Contribuciones Sector Publico	239,967,104	194,606,213	45,360,891	18.9
Contribuciones Patronales	145,624,946	123,203,979	22,420,967	15.4
Aportes Personales	92,671,178	69,017,245	23,653,933	25.5
Convenios Afiliación (otros)	1,670,980	2,384,989	-714,009	-42.7
Rentas de la propiedad	289,899,951	278,316,416	11,583,535	4.0
Intereses por prestamos	78,642,411	73,489,834	5,152,577	6.6
Intereses por depósitos	12,711,919	49,653,179	-36,941,260	-290.6
Intereses por títulos valores	140,002,313	154,489,891	-14,487,578	-10.3
Beneficios por Inversiones Emp.			-	-
Otros Ingresos	58,543,308	683,512	57,859,796	98.8
II. DISMINUCION DE LA INVERSION FINANCIERA	207,574,378	218,482,749	-10,908,371	-5.3
Recup. Préstamos Personales	173,922,967	203,156,179	-29,233,212	-16.8
Recup. Préstamos Hipotecarios	30,797,855	12,812,496	17,985,359	58.4
Recup. Convenios San Pedro Sula	2,853,556	2,514,074	339,482	11.9
TOTAL RECURSOS	737,441,433	691,405,378	46,036,055	6.2

Los resultados negativos, significan que los valores percibidos a la fecha, sobrepasan los ingresos reales devengados al mes de Enero 2015.

I. INGRESOS CORRIENTES:

Al 31 de Enero de 2015, los Ingresos Corrientes acumularon **Lps. 472,922,629, 11.7%** del presupuesto aprobado 2015, (Lps. 4,051,446,552), constituidos por:

a. TRANSFERENCIAS CORRIENTES:

CONTRIBUCIONES A LA SEGURIDAD SOCIAL DEL SECTOR PÚBLICO: Lps. 2,015,000,000, 9.7%, del presupuesto anual, conformadas por las contribuciones Patronales que representan 63.3%, los Aportes Personales 35.5% y Otros Ingresos derivados de las afiliaciones 1.2%.

b. RENTAS DE LA PROPIEDAD: Lps. 278,316,416, equivalentes al 13.7% del presupuesto anual, distribuidos así:

- Intereses de la cartera de préstamos sumaron Lps. 73,489,834; 11.6% de las cifras aprobadas del 2015 (Lps. 631,996,552).
- Intereses por depósitos, ascienden a Lps. 49,653,179, 37.9% de los valores proyectados para el 2015, (Lps. 131,000,000). Estos valores percibidos son producto de: intereses en cuentas de ahorro 1.9%, ingresos por diferencia cambiaria cuentas en dólares e ingresos por Diferencial Cambiario en inversiones de dólares 98.1%.
- Los productos financieros muestran una ejecución de Lps. 154,489,891, 12.3%, de los valores presupuestados Lps. 1,251,000,000, producto de los intereses obtenidos de títulos valores colocados en el sistema financiero nacional.

- Otros derechos propios del sistema, se han percibido por este concepto Lps. 683,512, reflejando una ejecución del 5.7% de las cifras presupuestadas 2015, (Lps. 11,950,000), valores derivados de ingresos normales percibidos, constituidos por: intereses moratorios del 12.5%, intereses Reingresos al sistema, Supervisión, inspección y avalúos y Otros Ingresos.

II. DISMINUCION A LA INVERSION FINANCIERA:

Al cierre de Enero, 2015 se reportan Lps. 218,482,749, cifra conformada por los ingresos provenientes de pagos y abonos de préstamos; con la contribución principal de las recuperaciones de préstamos personales Lps. 203,156,179 (93.0%), Lps. 12,812,496 (5.9%) por préstamos hipotecarios y los Convenios San Pedro Sula Lps. 2,514,074 (1.1%).

Cuadro No. 2

ABONOS Y CANCELACIONES DE PRÉSTAMOS PERSONALES:

PROGRAMACION MENSUAL

meses	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Enero	204,000,000	203,156,179	843,821	99.6
Total/ promedio:	204,000,000	203,156,179	843,821	99.6

De acuerdo con la programación mensual presenta un porcentaje de recuperación del 99.6% de las cifras programadas

PROGRAMACION ANUAL

Detalle	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Presupuesto Aprobado	2,400,000,000	203,156,179	2,196,843,821	8.5
Total/ promedio:	2,400,000,000	203,156,179	2,196,843,821	8.5

Al cierre de Enero, 2015 los montos recuperados fueron el 8.5% de la cifra anual programada.

Cuadro No. 3

ABONOS Y CANCELACIONES DE PRÉSTAMOS HIPOTECARIOS:

PROGRAMACION MENSUAL:

Meses	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Enero	13,000,000	12,812,496	187,504	98.6
Total/ promedio:	13,000,000	12,812,496	187,504	98.6

De acuerdo con la programación mensual presenta un porcentaje de recuperación del 98.6% de las cifras programadas.

PROGRAMACION ANUAL

Detalle	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Presupuesto Aprobado	250,000,000	12,812,496	237,187,504	5.1
Total/ promedio:	250,000,000	12,812,496	237,187,504	5.1

Una ejecución acumulada de 5.1% del presupuesto aprobado, 2015.

Cuadro No. 4

CONVENIOS SAN PEDRO SULA

PROGRAMACION MENSUAL:

Meses	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Enero	3,000,000	2,514,074	485,926	83.8
Total/ promedio:	3,000,000	2,514,074	485,926	83.8

Una ejecución de 8.8% de la programación mensual acumulada al 31/01/2015.

PROGRAMACION ANUAL

meses	Montos Programados	Montos Recuperados	Saldo	% Recuperado
Presupuesto Aprobado	50,000,000	2,514,074	47,485,926	5.0
Total/ promedio:	50,000,000	2,514,074	47,485,926	5.0

Una ejecución acumulada de 5.0% del presupuesto aprobado 2015.

B. PRESUPUESTO DE EGRESOS

El cuadro No. 5 “Resumen Ejecución de Egresos”: muestra los desembolsos realizados y presupuestados.

Cuadro No. 5
RESUMEN EJECUCION DE EGRESOS
Lempiras

CONCEPTO	PRESUPUESTO VIGENTE 2015	PRESUPUESTO EJECUTADO		% Ejecución Anual	DISPONIBILIDAD PRESUPUESTARIA AL 31-01-2015
		ENERO, 2015	AL 31/01/2015		
I. GASTOS CORRIENTES	2,975,060,680	224,773,337	224,773,337	7.6	2,750,287,343
10000 Servicios Personales	238,000,000	16,722,482	16,722,482	7.0	221,277,518
20000 Servicios No Personales	97,240,000	1,587,779	1,587,779	1.6	95,652,221
30000 Materiales y suministros	10,482,680	33,318	33,318	0.3	10,449,362
50000 Transferencias	2,629,338,000	206,429,758	206,429,758	7.9	2,422,908,242
II. GASTOS DE CAPITAL	229,500,000	-	-	0.0	229,500,000
42000 Maquinaria y equipo	19,500,000	-	-	-	19,500,000
47110 Construcciones En Proceso	210,000,000	-	-	-	210,000,000
III. ACTIVOS FINANCIEROS	3,546,885,872	137,269,831	137,269,831	3.9	3,409,616,041
62110 Prestamos Personales	2,200,000,000	92,003,127	92,003,127	4.2	2,107,996,873
63110 Prestamos Hipotecarios	475,000,000	11,259,972	11,259,972	2.4	463,740,028
63110 Convenios San Pedro Sula	25,000,000	877,500	877,500	3.5	24,122,500
64100 Titulos y Valores (Inversiones)	846,885,872	33,129,232	33,129,232	3.9	813,756,640
TOTAL EGRESOS	6,751,446,552	362,043,168	362,043,168	5.4	6,389,403,384
Incremento de Disponibilidad		329,362,210	329,362,210	0.0	-329,362,210
TOTAL EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	6,751,446,552	691,405,378	691,405,378	10.2	6,060,041,174

Cuadro No. 5.B

VALORES REALES EJECUTADOS 2014/2015

Lempiras

CONCEPTO	EJECUTADO REAL ACUMULADO		VARIACIONES	
	ENERO, 2014	ENERO, 2015	Resultado	%
I. GASTOS CORRIENTES	199,557,114	224,773,337	25,216,223	12.6
10000 Servicios Personales	16,932,952	16,722,482	-210,470	-1.2
20000 Servicios No Personales	1,884,287	1,587,779	-296,508	-15.7
30000 Materiales y Suministros	108,612	33,318	-75,294	-69.3
50000 Transferencias	180,631,263	206,429,758	25,798,495	14.3
II. GASTOS DE CAPITAL	-	-	-	100.0
Maquinaria y Equipo			-	100.0
Aplicaciones Informaticas			-	100.0
Construcciones			-	100.0
III. ACTIVOS FINANCIEROS	227,257,444	137,269,831	-89,987,613	-39.6
Prestamos Personales	92,061,896	92,003,127	-58,769	-0.1
Prestamos Hipotecarios	37,271,217	11,259,972	-26,011,245	-69.8
Prestamos Conv. San Pedro Sula		877,500	877,500	100.0
Titulos y Valores (inversiones)	97,924,331	33,129,232	-64,795,099	-66.2
TOTAL GASTOS	426,814,558	362,043,168	-64,771,390	-15.2
Incremento de Disponibilidad	310,626,875	329,362,210	18,735,335	6.0
TOTAL EQUILIBRIO PRESUPUESTARIO	737,441,433	691,405,378	-46,036,055	-6.2

I. GASTOS CORRIENTES: sumaron Lps. 224,773,337, 7.6% del “Presupuesto aprobado 2015.”

Cuadro No. 6
Valores Ejecutados

Gasto Corriente	Cifras Anuales Vigentes	Montos al 31/01/2015	%	Saldo Disponible	%
10000 Servicios Personales	238,000,000	16,722,482	7.0	221,277,518	93.0
20000 Servicios No Personales	97,240,000	1,587,779	1.6	95,652,221	98.4
30000 Materiales y Suministros	10,482,680	33,318	0.3	10,449,362	99.7
Total Gastos Operativos	345,722,680	18,343,579	5.3	327,379,101	94.7
50000 Transferencias	2,629,338,000	206,429,758	7.9	2,422,908,242	92.1
Total Gastos Corrientes	2,975,060,680	224,773,337	7.6	2,750,287,343	92.4

Los Gastos de operación alcanzaron al cierre de Enero, 2015 el 8.2% de los Gastos Corrientes (Lps. 224,773,337), constituidos por los Servicios Personales 7.4%, Servicios No Personales 0.7%; Materiales y Suministros 0.1%.

Asimismo, los gastos operativos representan el 5.1% de los egresos totales desembolsados Lps. 362,043,168, el 3.9% Ingresos corrientes (Lps. 472,922,629) y 9.43% de las contribuciones del Sector Público, porcentaje que se ve influenciado en su mayoría por las erogaciones de los gastos regidos efectuados en el grupo 10000, servicios personales, equivalente a 91.2%, de los gastos operativos.

GASTOS OPERATIVOS (ADMN DEL FONDO) VRS. CONTRIBUCIONES SECTOR PÚBLICO

Conceptos	Ejecutado al 31-ene-15
Contribuciones Sector Publico	194,606,213.00
8% Aportaciones*	15,568,497.04
Gastos Operativos	
Servicios Personales	16,722,482.00
Servicios No Personales	1,587,779.00
Materiales y Suministros	33,318.00
Totales	18,343,579.00
Gastos vrs. 8% aportaciones	
Gastos de Funcionamiento	18,343,579.00 = 9.43%
8% Aportaciones	15,568,497.04 = 8.00%

*Según Resolución SS-No. 1175/27-08-2014, Artículo 15 Limite de Gastos Administrativos, emitida por la Comisión Nacional de Bancos y Seguros.

Las Transferencias principal componente del gasto corriente y representa el 91.8% de los pagos efectuados. Incluye el otorgamiento de beneficios directos a los jubilados y pensionados del sistema por el orden de Lps. 204,981,773 con una ejecución de 7.8% del valor estimado 2015. (Lps. 2,621,718,000).

Asimismo, se efectuaron otras transferencias a la CNBS, y ECASS, por el orden de Lps. 1,447,985, 19.0% del valor estimado para el presente año Lps. 7,620,000, totalizando el Grupo 50000 TRANSFERENCIAS un valor ejecutado de Lps. 206,429,758, equivalente a un 7.9% del presupuesto vigente para el Año 2015. (Lps. 2,629,338,000).

II. GASTOS DE CAPITAL

Los Gastos de Capital aprobados son Lps. 229,500,000, de los cuales Lps. 19,500,000 son destinados a la adquisición de Maquinaria y Equipo y Lps. 210,000,000 de Construcciones Adiciones y Mejoras, sin reportar ejecución al 31/01/2015.

Cuadro No. 7
BIENES CAPITALIZABLES
(En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
BIENES CAPITALIZABLES				
MAQUINARIA Y EQUIPO	19,500,000	-	0.0	19,500,000
CONSTRUCCIONES ADICIONES Y MEJORAS	210,000,000	-	0.0	210,000,000
TOTAL	229,500,000	-	0.0	229,500,000

1. MAQUINARIA Y EQUIPO. Al cierre de Enero, no hubo ejecución presupuestaria.

Cuadro No. 8
MAQUINARIA Y EQUIPO
(En Lempiras)

Detalle	Presupuesto Aprobado	Ejecutado Acumulado	% Ejecutado	Saldo Disponible
42000 MAQUINARIO Y EQUIPO				
Muebles Varios de Oficina	5,000,000		0.0	5,000,000
Maquinaria y Equipo de Produccion	3,400,000		0.0	3,400,000
Equipo de Comunicación y Señalamiento	900,000		0.0	900,000
Equipo de Computación	10,200,000		0.0	10,200,000
TOTAL	19,500,000	-	0.0	19,500,000

2. CONSTRUCCIONES EN PROCESO: Al 31 de Enero de 2015, no hubo ejecución presupuestaria.

Cuadro No. 9
VALORES APROBADOS 2015
(En Lempiras)

PROYECTOS	
CONSTRUCCION COMPLEJO GUBERNAMENTAL	110,000,000
CONSTRUCCION DE EDIFICIO CON TORRE DE ESTACIONAMIENTO Y AREA DE ATENCION A LOS PARTICIPANTES	100,000,000
TOTAL PROYECTOS	210,000,000

Cuadro No. 10
CONSTRUCCIONES EN PROCESO, 2014-2015
VALORES PROVISIONADOS
(En Lempiras)

Detalle	Valores Disponibles de Provisión de Fondos al 31/12/2014	Ejecutado contra Provisión de Fondos al 31/01/2015	SALDOS NETOS
47110 CONTRUCCIONES EN PROCESO			
PROYECTOS DE ARRASTRE			
Res. Las Tapias	6,255,110		6,255,110
Cerro Grande V Etapa, Zona 2	4,999,883		4,999,883
Remodelación Edificio Principal y Edificio Anexo	4,980,041	-	4,980,041
Obras Complementarias Edificio Anexo Archivo Central e Informatica	5,916,534		5,916,534
Plan de Accion Terrenos Propiedad de INJUPEMP	1,824,637	-	1,824,637
Obras Complementarias Centro de Dia Germania (TGA)	4,970,373	-	4,970,373
Obras Complementarias Centro de Dia Choluteca	113,908		113,908
Diseño y Construcción Centro de Dia Choluteca	2,411,472		2,411,472
Construcción Edificio Nor-Occidental	24,149,714		24,149,714
TOTAL	55,621,672	-	55,621,672

III. **ACTIVOS FINANCIEROS.**

Al cierre de Enero de 2015, los Activos Financieros sumaron **Lps. 137,269,831** los que están integrados por los desembolsos financieros, constituidos por: Otorgamiento de Préstamos Lps. 104,140,599 (75.9%), la colocación de títulos y valores (inversiones) Lps. 33,129,232 (24.1%).

DESEMBOLSOS POR PRÉSTAMOS:

El techo presupuestario aprobado 2015, para el otorgamiento de préstamos de corto y largo plazo, es de Lps. 2,700,000,000 influenciado por la normativa de que “la concesión neta de préstamos en los institutos de previsión social debe ser igual a cero”; cantidad que es equivalente al valor total fijado en el presupuesto de ingresos, relacionada con las recuperaciones de créditos de corto y largo plazo.

Desembolsos de Préstamos Personales:

Al cierre de Enero, la concesión de nuevos préstamos personales es de Lps. 92,003,127, equivalente al 4.2% de las cifras presupuestadas para el Periodo 2015.

Otorgando desembolsos de créditos personales bajo la modalidad de aportaciones, consolidación, préstamos con aval y el crédito automático denominado “Crédito YA”, beneficiando a 3,077 personas, por un valor de Lps. 39,965,791.26, con la finalidad es proporcionar el 90% de su decimocuarto mes y aguinaldo a una tasa menor de interés comparada al mercado crediticio. La recuperación de estos créditos es automática. Estos valores ya están incluidos en los desembolsos totales de préstamos personales otorgados durante este periodo.

Prestamos corto plazo

Cuadro No. 11

Desembolsos Préstamos Personales:

PROGRAMACION MENSUAL:

meses	Monto Programado	Montos Desembolsados	Saldo	% Desembolsado
Enero	95,000,000	92,003,127	2,996,873	96.8
Total/Promedio	95,000,000	92,003,127	2,996,873	96.8

De acuerdo con la programación mensual acumulada al 31/01/2015, se presenta un 96.8%

PROGRAMACION ANUAL:

Detalle	Montos Programados	Montos Reales Otorgados	Saldo	% Desembolsado
Presupuesto Aprobado	2,200,000,000	92,003,127	2,107,996,873	4.2
Total/ promedio:	2,200,000,000	92,003,127	2,107,996,873	4.2

Una ejecución acumulada de 4.2% del presupuesto aprobado, 2015.

Prestamos largo plazo

Cuadro No. 12

Desembolsos Préstamos Hipotecarios:

PROGRAMACION MENSUAL:

meses	Monto Programado	Montos Desembolsados	Saldo	% Desembolsado
Enero	12,500,000	11,259,972	1,240,028	90.1
Total/Promedio	12,500,000	11,259,972	1,240,028	90.1

De acuerdo con la programación mensual acumulada al 31/01/2015 se presenta una ejecución 90.1%.

PROGRAMACION ANUAL

Detalle	Montos Programados	Montos Desembolsado	Saldo	% Desembolsado
Presupuesto Aprobado	480,000,000	11,259,972	468,740,028	2.3
Total/ promedio:	480,000,000	11,259,972	468,740,028	2.3

Una ejecución acumulada de 2.3% del presupuesto aprobado 2015.

*Cuadro No. 12***Fideicomisos**

Convenios Proyectos de San Pedro Sula:

PROGRAMACION MENSUAL:

meses	Monto Programado	Monto Desembolsado	Saldo	% Desembolsado
Enero	1,500,000	877,500	622,500	58.5
Total/Promedio	1,500,000	877,500	622,500	58.5

*De acuerdo con la programación mensual acumulada al 31/01/2015, se presenta una ejecución 58.5%.**PROGRAMACION ANUAL*

Detalle	Montos Programados	Montos Deembolsado	Saldo	% Desembolsado
Presupuesto Aprobado	20,000,000	877,500	19,122,500	4.4
Total/ promedio:	20,000,000	877,500	19,122,500	4.4

Una ejecución acumulada de 4.4% del presupuesto aprobado 2015.

TITULOS Y VALORES:

Al 31 de Enero, 2015, complementan los Activos Financieros las inversiones netas que aportan un flujo positivo acumulado de Lps. 33,129,232, reflejando una ejecución del 3.9% del monto presupuesto aprobado 2015 Lps. 846,885,872, considerando que esta asignación presupuestaria aprobada, es programada para efectuar colocaciones de nuevas inversiones en el 2015.

Asimismo, el comportamiento de este rubro, es producto de la legalización de la deuda de las Contribuciones Patronales del Gobierno Central, las cuales son efectivas a través de bonos y de la colocación de nuevas inversiones en títulos y valores, dando cumplimiento a la recomendación de la Comisión Nacional de Bancos y Seguros, relacionada con invertir al máximo los recursos del instituto, evitando concentrarlos en cuentas de ahorro y/o cheques que no generen rendimientos, procurando mantener en estas, solamente los fondos necesarios para cubrir sus necesidades de efectivo

Asimismo, al 31 de Enero, 2015, se han percibido Lps. 154,489,891 producto de la rentabilidad y generación de intereses por colocación de Títulos y Valores, los cuales se pueden observar en el rubro 17400 de las Rentas de Propiedad en el presupuesto de ingresos.

C. CIFRAS DE EFECTO NETO:

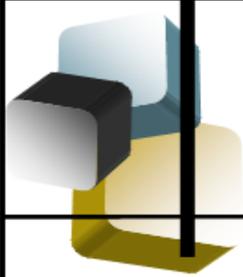
a. Ahorro en Cuenta Corriente:

Con el nivel de Ingresos percibidos y Egresos efectuados al cierre de Enero del año 2015, se ha generado un Ahorro en Cuenta Corriente de Lps. 248,149,292, ya que los ingresos corrientes recaudados han sido superiores a los gastos corrientes.

Asimismo, los **gastos corrientes** (Lps. 224,773,337) representan el 47.5% de los **ingresos corrientes** (Lps. 472,922,629) del mismo periodo, lo que permite cumplir con el compromiso del pago oportuno de los Beneficios Directos del Sistema y otras transferencias por Lps. 206,429,758 incluidas en este rubro.

b. Resultado Financiero:

El efecto neto de los Recursos Totales y Egresos Totales realizados, genera un superávit presupuestario de Lps. 329,362,210 valor registrado en el incremento de disponibilidades. Como resultado de que los ingresos totales acumulados al 31 de Enero, de 2015 han sido superiores a los gastos totales acumulados del mismo periodo.



ANEXOS